

TLS Wolak Luxembourg S.à r.l.

Société à responsabilité limitée

Siège social: 70, rue Baudouin, L-1218 Luxembourg

CONSTITUTION DE SOCIETE

Du 13 décembre 2016

Numéro 42297

In the year two thousand and sixteen, on the thirteenth of December.
Before Maître **Jean-Joseph WAGNER**, notary residing in Sanem,
Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared the following:

- Mr. **Jacek Wolak**, lawyer and tax advisor, born in Nowy Targ (Poland), on 26 November 1974, with professional address at 70 rue Baudouin, L-1218 Luxembourg,

here represented by Mrs Nadia WEYRICH, with professional address at Belvaux, by virtue of a proxy, hereto annexed.

Such appearing party, acting in his hereabove stated capacities, has required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a private limited company (*société à responsabilité limitée*) which he declares organized and the articles of incorporation of which shall be as follows:

A. Purpose - Duration - Name - Registered office

Art. 1. There hereby exist a company in the form of a private limited company (*société à responsabilité limitée* or S.à r.l.) which shall be governed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended, as well as by the present articles of incorporation under the name of **"TLS Wolak Luxembourg S.à r.l."** (hereinafter the «Company»).

Art. 2. The purpose of the Company is tax, accounting and business advisory as well as an activity related to holding of the directorship mandates in the companies and institutions with broadly defined activities. The Company may also provide corporate secretarial services as well as accounting assistance to companies and institutions.

The Company may also acquire, hold and dispose, in any form, by any means, whether directly or indirectly, participations, rights and interests in, and obligations of, Luxembourg and foreign companies, and may act as general partner of, and take general partner interests in, any limited partnership in the Grand Duchy of Luxembourg.

Nevertheless, the company will not carry out, in any case, activities which fall in the scope of Financial Sector Professionals ('PSF') or which come under the supervision of the *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

The Company may carry out any activities deemed useful for the accomplishment of its object.

Art. 3. The Company is incorporated for an unlimited period of time.

Art. 4. The registered office of the Company is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg.

Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a decision of the board of managers. Within the same municipality, the registered office may be transferred through simple resolution of the board of managers.

In the event that the board of managers determines that extraordinary political or military events have occurred or are imminent which would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such provisional measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such temporary transfer, shall remain a Luxembourg corporation.

B. Share capital - Shares

Art. 5. The Company's share capital is set at **twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-)** represented by **twelve thousand five hundred (12,500)** shares with a par value of one euro (EUR 1.-) each.

Each share is entitled to one vote at ordinary and extraordinary general meetings.

Art. 6. The share capital may be modified at any time by approval of a majority of partners representing at least three quarters of the share capital.

Art. 7. The Company will recognize only one holder per share. The joint co-owners shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company.

Art. 8. The Company's shares are freely transferable among partners. Inter vivos, they may only be transferred to new partners subject to the approval of such transfer given by the other partners in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital.

In the event of death, the shares of the deceased partner may only be transferred to new partners subject to the approval of such transfer given by the other partners in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital. Such approval is, however, not required if the shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse.

Art. 9. The death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of one of the partners will not cause the dissolution of the Company.

Art. 10. Neither creditors, nor assigns, nor heirs may for any reason affix seals on assets or documents of the Company.

C. Management

Art. 11. The Company is managed by one or more managers who need not be shareholders. The manager(s) will be appointed and removed from office by a simple majority decision of the general meeting of shareholders, which determines its (their) powers and the term of its (their) mandates. If no term is indicated the manager(s) is (are) appointed for an undetermined period. The man-

ager(s) may be re-elected but its (their) appointment may also be revoked with or without a cause (ad nutum) at any time.

Art. 12. In case of plurality of managers any manager may participate in any meeting of the board of managers by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another and to communicate with one another.

A meeting may also be held by conference call only. The participation in, or the holding of, a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting or the holding of a meeting in person. Managers may be represented at meetings of the board by another manager without limitation as to the number of proxies which a manager may accept and vote.

Written notice of any meeting of the board of managers must be given to the managers twenty-four (24) hours at least in advance of the date scheduled for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each manager in writing, by cable, telegram, telex, email or facsimile, or any other similar means of communication. A special convening notice will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers.

The board of managers can deliberate or act validly only if at least an absolute majority of the managers is present or represented.

Decisions of the board of managers are validly taken by the approval of the absolute majority of the managers of the Company present or represented.

The board of managers may also, unanimously, pass resolutions on one or several similar documents by circular means when expressing its approval in writing, by cable or facsimile or any other similar means of communication. The entirety will form the circular documents duly executed giving evidence of the resolution. Managers' resolutions, including circular resolutions, may be conclusively certified or an extract thereof may be issued under the individual signature of any manager.

The Board of managers shall appoint from time to time amongst its members managers to whom it will delegate full powers as to the day to day management of the business of the Company and the representation of the Company towards third parties. However the Board of managers will remain responsible for the operations and the management of the Company within the meaning of article 19 and following of the Law of 5 April of 1993 on the financial sector

Any such appointment may be revoked from time to time by the board of managers subject for the Company to have on a permanent basis at least two such managers.

Art. 13. The single manager, or, in case of plurality of managers the board of managers is vested with the broadest powers to manage the business of the Company and to authorise and/or perform all acts of disposal and administration falling within the purposes of the Company. All powers not expressly reserved by the law or by the articles of incorporation to the general meeting shall be within the competence of its single manager, or, in case of plurality of managers the board of managers. Vis-à-vis third parties its single manager, or, in case of plurality of managers the board of managers has the most extensive powers to act on behalf of the Company in all circumstances and to do, authorise and approve all acts and operations relative to the Company not reserved by law or the articles of incorporation to the general meeting or as may be provided herein.

The Company will be bound by the sole signature of its single manager, or, in case of plurality of managers by the signature of any two managers signing jointly. In any event the Company will be validly bound by the sole signature of any person or persons to whom such signatory powers shall have been delegated by its single manager, or, in case of plurality of managers by the board of managers or any two of the managers.

Art. 14. Any manager is not held personally liable for the indebtedness of the Company. As agents of the Company, it is responsible for the performance of their duties.

Subject to the exceptions and limitations listed in the following paragraph, every person who is, or has been, a manager or officer of the Company shall be indemnified by the Company to the fullest extent permitted by law against liability and against all expenses reasonably incurred or paid by him in connection with any claim, action, suit or proceeding which he becomes involved as a party or otherwise by virtue of his being or having been such manager or officer and against amounts paid or incurred by him in the settlement thereof. The words "claim", "action", "suit" or "proceeding" shall apply to all claims, actions, suits or proceedings (civil, criminal or otherwise including appeals) actual or threatened and the words "liability" and "expenses" shall include without limitation attorneys' fees, costs, judgements, amounts paid in settlement and other liabilities.

No indemnification shall be provided to any manager or officer: (i) against any liability to the Company or its shareholders by reason of wilful misfeasance, bad faith, gross negligence or reckless disregard of the duties involved in the conduct of his office; (ii) with respect to any matter as to which he shall have been finally adjudicated to have acted in bad faith and not in the interest of the Company; or (iii) in the event of a settlement, unless the settlement has been approved by a court of competent jurisdiction or by the board of managers.

The right of indemnification herein provided shall be severable, shall not affect any other rights to which any manager or officer may now or hereafter be entitled, shall continue as to a person who has ceased to be such manager or officer and shall inure to the benefit of the heirs, executors and administrators of such a person. Nothing contained herein shall affect any rights to indemnification to which corporate personnel, including managers and officers, may be entitled by contract or otherwise under law.

Expenses in connection with the preparation and representation of a defence of any claim, action, suit or proceeding of the character described in this article shall be advanced by the Company prior to final disposition thereof upon receipt of any undertaking by or on behalf of the officer or manager, to repay such amount if it is ultimately determined that he is not entitled to indemnification under this article.

Art. 15. The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.

D. Decisions of the sole partner - Collective decisions of the partners

Art. 16. Each partner may participate in the collective decisions irrespective of the numbers of shares which he owns. Each partner is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

Art. 17. Except a higher majority as provided herein, collective decisions are only validly taken in so far they are adopted by partners owning more than half of the share capital.

The amendment of the articles of incorporation requires the approval of a majority of partners representing three quarters of the share capital at least.

Art. 18. As the case may be, the sole partner exercises the powers granted to the general meeting of partners under the provisions of section XII of the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended.

E. Financial year - Annual accounts - Distribution of profits

Art. 19. The Company's year commences on the first of January and ends on the thirty-first of December.

Art. 20. Every year as of the accounting year's end, the annual accounts are drawn up by the manager or, as the case may be, the board of managers.

The financial statements are at the disposal of the partners at the registered office of the Company.

Art. 21. Five per cent (5%) of the net profit are set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital. The balance may be freely used by the partners. The balance is available for distribution by the general meeting of partners. The manager or as the case may be the board of managers may propose to the partners to distribute interim dividends provided that interim accounts be drawn-up showing that the funds available for distribution are sufficient.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 22. In the event of dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, which do not need to be partners, and which are appointed by the general meeting of partners which will determine their powers and fees. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the partners proportionally to the shares of the Company held by them.

Art. 23. All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

Subscription and Payment

The appearing party, represented as stated here above declares to subscribe all the twelve thousand five hundred (12,500) shares and to have them fully paid up in cash for an amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-)

Proof of such payments has been given to the undersigned notary who states that the conditions provided for in article 183 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.

Transitional dispositions

The first financial year shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on 31 December 2017.

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately one thousand euro.

Extraordinary General Meeting

The above named person, representing the entire subscribed capital has immediately proceeded to pass the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be at 70, rue Baudouin, L-1218 Luxembourg,

2. The following person is appointed, for an unlimited period, as manager of the Company:

- Mr. **Jacek Wolak**, lawyer and tax advisor, born in Nowy Targ (Poland), on 26 November 1974, with professional address at 70 rue Baudouin, L-1218 Luxembourg;

Whereof the present notarial deed was drawn up in Belvaix, at the office of the undersigned notary, on the day named at the beginning of this document.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that upon request of the representative of the above-appearing party, the present deed is worded in English followed by a French translation and in case of divergences between the English and the French texts, the **English** version will prevail.

The document having been read to the appearing party, the said person signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille seize, le treize décembre.

Par-devant Maître **Jean-Joseph WAGNER**, notaire de résidence à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

Monsieur **Jacek Wolak**, conseiller juridique et fiscal, né à Nowy Targ (Pologne), le 26 novembre 1974, avec adresse professionnelle au 70 rue Baudouin, L-1218 Luxembourg,

ici représenté par Madame Nadia WEYRICH, avec adresse professionnelle à Belvaux, en vertu d'une procuration sous seing privé, ci-annexée.

Lequel comparant, représenté comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée qu'il déclare constituer et dont il a arrêté les statuts comme suit:

A. Objet - Durée - Dénomination - Siège social

Art. 1^{er} . Il est créé par les présentes une société à responsabilité limitée (S.à r.l.) régie par la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle qu'amendée, ainsi que par les présents statuts, sous la dénomination de "**TLS Wolak Luxembourg S.à r.l.**" (ci-après la «Société»). L'(les) associé(s) n'est (ne sont) tenu(s) des dettes de la Société qu'à concurrence de son (leur) apport respectif au capital social.

Art. 2. La Société a pour objet l'exécution de toutes expertises fiscales, comptables et économiques, de tous mandats de gestion et d'organisation administrative ou à de conseil en organisation. La Société pourra également effectuer des travaux de secrétariat et d'assistance comptable à destination d'entreprises ou d'institutions au sens large.

La Société peut aussi acquérir, détenir et céder, sous quelque forme que ce soit, par tous moyens, que ce soit directement ou indirectement, de participations, droits, prises d'intérêts ou obligations de sociétés luxembourgeoises et étrangères et peut agir comme commandité, et prendre des intérêts de commandité dans n'importe qu'elle société en commandite luxembourgeoise.

Néanmoins, la société n'exercera en aucune manière une activité de Professionnels du Secteur Financier ou qui relèverait de la surveillance de la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Elle pourra en outre exercer toutes activités accessoires et connexes se rattachant directement ou indirectement à son objet social.

Art. 3. La Société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 4. Le siège social est fixé à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg-Ville.

Le conseil de gérance, peut décider la constitution de succursales, de filiales et d'autres bureaux situés dans le Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger. Le siège social peut être transféré au sein de la même municipalité par simple résolution du conseil de gérance.

Si le conseil de gérance, estime que des événements politiques ou militaires extraordinaires intervenus ou imminents sont de nature à gêner le déroulement normal des activités de la Société là où la Société a son siège social, ou à entraver les communications entre le siège social et des personnes se trouvant à l'étranger, le siège social peut être transféré temporairement à l'étranger jusqu'à la disparition complète de ces circonstances anormales; ces mesures provisoires seront sans effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant ce transfert temporaire, restera une société de droit luxembourgeois.

B. Capital social - Parts sociales

Art. 5. Le capital de la Société est de **douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-)**, représenté par **douze mille cinq cents (12.500)** parts d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune.

Chaque part donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

Art. 6. Le capital social pourra être modifié à tout moment par décision de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Art. 7. La Société ne reconnaît qu'un seul détenteur par part. Les copropriétaires indivis désigneront un représentant unique qui les représentera auprès de la Société.

Art. 8. Les parts de la Société sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à un nouvel associé que sous réserve de l'accord des autres associés, donné en assemblée générale à la majorité des trois quarts du capital social.

En cas de décès, les parts de l'associé décédé ne peuvent être cédées à de nouveaux associés qu'avec l'accord des autres associés, donné en assemblée générale, à la majorité des trois quarts du capital social. Toutefois, cet accord n'est pas requis si les parts sont cédées aux ascendants ou aux descendants ou conjoint survivant.

Art. 9. Le décès, la privation des droits civiques, la faillite ou l'insolvabilité d'un des associés n'entraîne pas la dissolution de la Société.

Art. 10. Les créanciers, les cessionnaires ou les héritiers ne pourront, pour quelque motif que ce soit, apposer des scellés sur les biens ou les documents de la Société.

C. Gérance

Art. 11. La Société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non. Le(s) gérant(s) est (sont) nommé(s) et révoqué(s) par l'assemblée générale des associés, qui détermine ses (leurs) pouvoirs et la durée de ses (leurs) fonctions, et qui statue à la majorité simple. Si aucun terme n'est indiqué, le(s) gérant(s) est (sont) nommé(s) pour une période indéterminée. Le(s) gérant(s) est (sont) rééligible(s) mais leur nomination est également révocable avec ou sans motifs (ad nutum) et à tout moment.

Art. 12. En cas de pluralité de gérants, tout gérant peut participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique ou d'autres moyens de communication similaires permettant à toutes les personnes prenant part à cette réunion de s'entendre les unes les autres et de communiquer les unes avec les autres.

Une réunion peut également être tenue uniquement sous forme de conférence téléphonique. La participation à ou la tenue d'une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion ou à une réunion tenue en personne. Les gérants peuvent être représentés aux réunions du conseil de gérance par un autre gérant, sans limitation quant au nombre de procurations qu'un gérant peut accepter et voter.

Un avis écrit de toute réunion du conseil de gérance doit être donné aux gérants au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque gérant par écrit, par câble, télégramme, télex, email ou télécopie ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de gérance.

Le conseil de gérance ne délibère ou n'agit valablement que si une majorité absolue au moins de ses membres est présente ou représentée.

Les décisions du conseil de gérance sont valablement prises avec l'accord de la majorité absolue des gérants de la Société présents ou représentés.

Le conseil de gérance peut également, à l'unanimité, prendre des résolutions sur un ou plusieurs documents similaires par voie circulaire en exprimant son approbation par écrit, par câble ou télécopie ou tout autre moyen de communication similaire. L'ensemble constituera les documents circulaires dûment exécutés faisant foi de la résolution intervenue. Les résolutions des gérants, y compris celles prises par voie circulaire, seront certifiées comme faisant foi et un extrait pourra être émis sous la signature individuelle de chaque gérant.

Le conseil de gérance pourra nommer de temps à autre parmi ses membres des gérants à qui il pourra déléguer la gestion journalière des activités de la Société et la représentation de la Société envers les tiers. Toutefois, le conseil de gérance restera responsable des opérations et de la gestion de la Société au sens de l'article 19 et suivants de la loi du 5 avril 1993 sur le secteur financier.

Une telle nomination peut être révoquée de temps à autre par le conseil de gérance à la condition que la Société ait en permanence deux tels gérants au moins.

Art. 13. Le gérant unique et, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance a les pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires de la Société et pour autoriser et/ou effectuer tous acte de disposition et d'administration tombant dans les objets de la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi ou les statuts à l'assemblée générale sont de la compétence du gérant unique et, en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance. A l'égard des tiers, le gérant unique et, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance a les pouvoirs les plus étendus pour agir pour le compte de la Société en toutes circonstances et pour faire, autoriser et approuver tous actes et opérations relatifs à la Société qui ne sont pas réservés par la loi ou les présents statuts à l'assemblée générale ou tel que prévu dans les présents statuts.

La Société sera engagée par la signature du gérant unique et, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux des gérants. Dans tous les cas, la Société sera valablement engagée par la seule signature de toute(s) personne(s) à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le gérant unique et, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance ou par deux des gérants.

Art. 14. Un gérant n'est pas personnellement responsable des dettes de la Société. En tant que représentant de la Société, il est responsable de l'exécution de ses obligations.

Sous réserve des exceptions et limitations énumérées au paragraphe suivant, toute personne qui est, ou qui a été gérant, dirigeant ou responsable de la Société, sera, dans la mesure la plus large permise par la loi, indemnisée par la Société pour toute responsabilité encourue et toutes dépenses raisonnables contractées ou payées par elle en rapport avec toute demande, action, plainte ou procédure dans laquelle elle est impliquée à raison de son mandat présent ou passé de gérant, dirigeant ou responsable et pour les sommes payées ou contractées par elle dans le cadre de leur règlement. Les mots «demande», «action», «plainte» ou «procédure» s'appliqueront à toutes les demandes, actions, plaintes ou procédures (civiles ou criminelles, y compris le cas échéant toute procédure d'appel) actuelles ou prévisibles et les mots «responsabilité» et «dépenses» devront comprendre, sans que cette liste soit limitative, les honoraires d'avocats, frais et dépens, jugements et montants payés en règlement et autres responsabilités.

Aucune indemnité ne sera versée à tout gérant, dirigeant ou responsable: (i) en cas de mise en cause de sa responsabilité vis-à-vis de la Société ou de ses associés en raison d'un abus de pouvoir, de mauvaise foi, de négligence grave ou d'imprudence dans l'accomplissement des devoirs découlant de sa fonction; (ii) pour toute affaire dans laquelle il serait finalement condamné pour avoir agi de mauvaise foi et non dans l'intérêt de la Société; ou (iii) dans le cas d'un compromis ou d'une transaction, à moins que le compromis ou la transaction en question n'ait été approuvé par une juridiction compétente ou par le conseil de gérance.

Le droit à indemnisation prévu par les présentes, n'affectera aucun autre droit dont un gérant, dirigeant ou représentant peut bénéficier actuellement ou ultérieurement. Il subsistera à l'égard de toute personne ayant cessé d'être gérant, dirigeant ou représentant et bénéficiera aux héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de telles personnes. Les dispositions du présent article n'affecteront aucun droit à indemnisation dont pourrait bénéficier le personnel de la Société, y compris les gérants, dirigeants ou représentants en vertu d'un contrat ou autrement en vertu de la loi.

Les dépenses en rapport avec la préparation et la représentation d'une défense à l'encontre de toute demande, action, plainte ou procédure de nature telle que décrite dans le présent article, seront avancées par la Société avant toute décision sur la question de savoir qui supportera ces dépenses, moyennant l'engagement par ou pour le compte du représentant ou du dirigeant de rembourser ce montant s'il est finalement déterminé qu'il n'a pas droit à une indemnisation conformément au présent article.

Art. 15. Le décès ou la démission d'un gérant pour quelque raison que ce soit n'entraîne pas la dissolution de la Société.

D. Décisions de l'associé unique - Décisions collectives des associés

Art. 16. Chaque associé peut participer aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts qu'il détient. Chaque associé a un nombre de voix égale au nombre de parts qu'il détient ou qu'il représente.

Art. 17. A moins qu'une majorité plus importante soit requise en vertu des présents statuts, les décisions collectives sont adoptées à la majorité des associés détenant plus de la moitié du capital social.

La modification des statuts exige l'accord des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Art. 18. Le cas échéant, l'associé unique exerce les pouvoirs attribués à l'assemblée générale des associés, conformément aux dispositions de la Section XII de la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle qu'amendée.

E. Exercice fiscal - Comptes annuels - Distribution des profits

Art. 19. L'exercice de la Société commence le premier janvier et s'achève le trente et un décembre de la même année.

Art. 20. Chaque année, le gérant, ou le cas échéant le conseil de gérance établit les comptes annuels.

Les comptes annuels sont disponibles au siège social pour tout associé de la Société.

Art. 21. Cinq pour cent (5%) du bénéfice net de la Société est affecté à la constitution de la réserve légale, jusqu'à ce que cette réserve atteigne dix pour cent (10%) du capital social. Le solde peut être affecté librement par les associés. Le solde peut être affecté à la distribution par l'assemblée générale des associés. Le gérant ou le cas échéant le conseil de gérance, peut proposer aux associés de distribuer un acompte sur dividende pour autant que soit établi un état comptable faisant apparaître que les fonds disponibles pour la distribution sont suffisants.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 22. En cas de dissolution, la Société sera liquidée par un ou plusieurs liquidateurs, qui ne sont pas nécessairement des associés, nommés par l'assemblée générale des associés, qui fixent leur mandat et leurs honoraires. Sauf décision contraire, les liquidateurs disposeront des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation l'actif et le paiement du passif de la Société.

L'actif après déduction du passif sera partagé entre les associés en proportion des parts sociales détenues dans le Société.

Art. 23. Toute question qui n'est pas régie par les présents statuts est régie par la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés, telle que modifiée.

Souscription et paiement

La partie comparante représentée comme indiquée en tête des présentes déclare souscrire toutes les douze mille cinq cents (12.500) parts sociales, et les avoir intégralement libérées en numéraire pour la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) selon l'allocation suivante:

La preuve de ces paiements est donnée au notaire soussigné, qui déclare que les conditions fixées par l'article 183 de la Loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été satisfaites.

Disposition transitoire

Le premier exercice commence à la date de constitution de la Société et s'achèvera le 31 décembre 2017.

Frais

Les frais, coûts, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, supportés par la Société pour les besoins de sa constitution, sont estimés à environ mille euros.

Assemblée générale extraordinaire

La personne susvisée, représentant l'intégralité du capital souscrit a adopté aussitôt les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est fixé au 70, rue Baudouin, L-1218 Luxembourg.

2. Les personnes suivantes sont nommées, pour une durée illimitée, gérants de la Société:

- Monsieur **Jacek Wolak**, conseiller juridique et fiscal, né à Nowy Targ (Pologne), le 26 novembre 1974, avec adresse professionnelle au 70 rue Baudouin, L-1218 Luxembourg.

DONT ACTE, le présent acte a été dressé à Belvaux, en l'étude du notaire soussigné, à la date figurant en tête des présentes.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare par les présentes que, à la demande de la partie comparante susvisée, le présent acte authentique est rédigé en anglais et suivi de sa traduction en français; en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaut.

Après lecture du document à la partie comparante elle a signé avec le notaire le présent acte authentique.

Signé : N. WEYRICH, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 14 décembre 2016. Relation : EAC/2016/29282. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR). Le Receveur, signé : SANTIONI.
